

2023 年 4 月 18 日 星期二

兴证期货·研发中心
能化研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 江苏 2525 (10), 广东 2605 (20), 鲁南 2545 (55), 内蒙古 2120 (0), CFR 中国主港 270 (6) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内开工维持低位, 后续部分装置有重启计划, 青海中浩装置现已产出产品, 目前负荷较低; 内蒙古荣信二期于本周初产出产品, 目前运行正常; 鄂能化计划 4 月 19 日附近重启; 陕西润中清洁计划 4 月底重启。港口方面, 上周卓创港口库存在 65.9 万吨, 较上周减少 4.7 万吨。外盘方面, 国外装置开工短期检修增加, 高位有所回落, 马来西亚 Petronas 石化原料供应短缺, 目前 2 套甲醇装置均停车中; Majan 4 月 11 日装置停车检修中, 计划停车检修 10-14 天; Kaveh 4 月 12 日重启运行, 负荷不明。需求方面, 天津渤化 MT0 装置 5 月有重启计划, 但 5-6 月需要重点关注三江轻烃项目的实际投产进度对兴证 MT0 装置开工的影响, 需求仍不乐观。综上, 甲醇内地开工不高, 海外短期检修增加, 但下游需求仍乏善可陈, 基本面偏弱; 国内煤价持续下跌, 煤化工成本支撑减弱; 预计近期甲醇维持震荡偏弱格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2501 (-7), 安徽 2570 (0), 河北 2473 (-2), 河南 2501 (-7)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场有所承压, 局部重心向下运行, 下游采购积极性偏淡, 市场观望情绪十分浓厚。供应来看, 企业开工意愿良好, 整体供应相对宽松; 需求来看, 农业需求暂时分散采购, 工业随行就市补货维持正常生产。预计短期市场窄幅偏淡运行, 关注下游接货情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓甲醇市场今日稳中探涨，价格在 2490-2520 元/吨。较上周五价格上涨 28 元/吨。现货成交放量增加。今日抽样采集卖方 10 家，买家 2 家。上午有货者意向现货销售价格在 2505-2510 元/吨，买方意向采购 2490-2505 元/吨，成交价格 2490-2505 元/吨；下午价格稳中推进。卖方意向现货销售价格在 2510-2520 元/吨，买方意向采购价格 2500-2510 元/吨，成交价格在 2505-2520 元/吨。综合评估此时间段买、卖盘以及成交价格，太仓甲醇现货主流价格在 2490-2520 元/吨，评估以成交价格为主。

鲁南市场：生产企业报价仍有上推，部分成交商谈在 2540-2550 元/吨。卓创资讯抽样采集 3 家生产企业，因生产企业多无库存压力，部分生产企业意向在 2540-2560 元/吨，高端价格少数固定客户少量采购；抽样采集 2 家买盘，部分商谈成交在 2550 元/吨。结合买卖盘意向，综合评估鲁南市场 2540-2550 元/吨，评估样本为成交及意向价格。

2. 尿素现货市场情况

今日华东尿素市场行情欠佳，企业报价稳定。中小颗粒随行就市，成交灵活，实单实谈。徐州市场外源到站量有限，部分中小颗粒站台参考 2520 元/吨左右，还有高低价，目前价格混乱，商家操作灵活，短期市场窄幅偏淡。今日华中尿素市场偏稳整理。安徽市场尿素装置运行尚可，下游按需进行采买，厂家挺价为主。湖北市场氛围平平，下游复合肥开工负荷不高，多数随用随采。湖南市场弱势运行，需求支撑不足，商家灵活操作，各区域价格不一。

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。